

KONEČNÉ PODMÍNKY

1. EMISE DLUHOPISŮ

„DIRECT 6,85/26“

**s pevným úrokovým výnosem 6,85 % p.a.,
v celkové předpokládané jmenovité hodnotě až 650.000.000 Kč,
splatných v roce 2026**

VYDÁVANÉ V RÁMCI

DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

společnosti Direct Financing s.r.o.

**v maximální celkové jmenovité hodnotě vydaných a nesplacených
dluhopisů ve výši 1.000.000.000 Kč
s celkovou dobou trvání programu 5 let**

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Tyto konečné podmínky Emise dluhopisů („**Konečné podmínky**“) představují konečné podmínky nabídky ve smyslu čl. 8 odst. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2017/1129, o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES („**Nařízení 2017/1129**“) vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů („**Dluhopisy**“).

Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen:

- (a) těmito Konečnými podmínkami; a
- (b) základním prospektem společnosti Direct Financing s.r.o., se sídlem U průhonu 1589/13a, Holešovice, 170 00 Praha 7, IČ 13975323, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 358217 („**Emitent**“), schváleným rozhodnutím České národní banky č. j. 2022/014060/CNB/570 ze dne 8. února 2022, které nabylo právní moci dne 15. února 2022 („**Základní prospekt**“).

Rozhodnutím o schválení Základního prospektu cenného papíru ČNB pouze osvědčuje, že schválený Základní prospekt splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti požadované Nařízením 2017/1129 a dalšími příslušnými právními předpisy, tedy že obsahuje nezbytné informace, které jsou podstatné pro to, aby investor informovaně posoudil Emitenta a cenné papíry, které mají být předmětem veřejné nabídky a přijetí k obchodování na regulovaném trhu. Investor by měl vždy výhodnost investice posuzovat na základě znalosti celého obsahu Základního prospektu.

ČNB neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta a schválením Základního prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit úrokové výnosy nebo jmenovitou hodnotu cenného papíru.

Konečné podmínky byly vypracovány pro účely Nařízení 2017/1129 a musí být vykládány ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky, aby bylo možné získat všechny relevantní informace. Ke Konečným podmínkám je přiloženo shrnutí jednotlivé Emise.

Tyto Konečné podmínky byly v souladu s Nařízením 2017/1129 uveřejněny shodným způsobem jako Základní prospekt a jejich případné dodatky, tj. na Internetových stránkách Emitenta, a byly v souladu s právními předpisy oznámeny ČNB.

Dluhopisy jsou vydávány jako první emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 1.000.000.000 Kč (slovy: jedna miliarda korun českých), s dobou trvání programu 5 (pět) let („**Dluhopisový program**“). Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise Dluhopisů v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v části D (*Společné emisní podmínky Dluhopisů*) v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem („**Emisní podmínky**“).

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu, resp. v Emisních podmínkách.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů, tyto jsou uvedeny v čl. 3.2 (Rizikové faktory) Základního prospektu.

Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny dne 18. února 2022 a informace v nich uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni.

Po datu těchto Konečných podmínek by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě těchto Konečných podmínek a Základního prospektu, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu těchto Konečných podmínek uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

SHRNUTÍ EMISE DLUHOPISŮ

1. ÚVOD

1.1 Název cenných papírů a ISIN

1.1.1 Název: DIRECT 6,85/26; ISIN: CZ0003538399.

1.2 Emitent

1.2.1 Direct Financing s.r.o., IČ: 13975323, LEI: 315700HZ9LV542G25A66.

1.2.2 Kontaktní údaje Emitenta:

- (a) tel.: +420 776 551 913 (Libor Matura), +420 602 689 523 (Robert Dohnal);
- (b) e-mail: libor.matura@vigoinvestments.com, robert.dohnal@vigoinvestments.com;
adresa: U průhonu 1589/13a, Holešovice, 170 00 Praha 7.

1.3 Schválení prospektu

1.3.1 Základní prospekt byl schválen Českou národní bankou, tel. 224 411 111, email: podatelna@cnb.cz, ID datové schránky: 8tgaiej, se sídlem Na Příkopě 864/28, 115 03 Praha 1, Česká republika, která je orgánem vykonávajícím dohled nad finančním trhem v České republice.

1.3.2 Základní prospekt byl Českou národní bankou schválen pod č. j. 2022/014060/CNB/570 ze dne 8. února 2022, které nabylo právní moci dne 15. února 2022.

1.4 Upozornění

1.4.1 Emitent prohlašuje, že:

- (a) toto Shrnutí je třeba číst jako úvod k Základnímu prospektu a jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů coby cenných papírů by mělo být založeno na tom, že investor zohlední Základní prospekt jako celek;
- (b) v případě velmi negativního scénáře může investor přijít o veškerý investovaný kapitál do Dluhopisů nebo jeho část;
- (c) v případě, že bude u soudu vznesen nárok na základě údajů uvedených v Základním prospektu, může být žalujícímu investorovi podle vnitrostátního práva členských států EU uložena povinnost uhradit náklady na překlad Základního prospektu před zahájením soudního řízení; a
- (d) občanskoprávní odpovědnost nesou pouze ty osoby, které Shrnutí včetně jeho překladu předložily, avšak pouze pokud je Shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Základního prospektu nebo pokud Shrnutí ve spojení s ostatními částmi Základního prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do Dluhopisů investovat.

2. KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVĚ

2.1 Kdo je emitentem cenných papírů?

2.1.1 Direct Financing s.r.o., se sídlem U průhonu 1589/13a, Holešovice, 170 00 Praha 7, IČ 13975323, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 358217, LEI 315700HZ9LV542G25A66.

2.1.2 Emitent provozuje svoji činnost na základě právních předpisů České republiky, zejména podle zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku, ve znění pozdějších předpisů a zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů.

- 2.1.3 Emitent je společnost s ručením omezeným vzniklá v listopadu 2021. Předmětem činnosti Emitenta dle výpisu z obchodního rejstříku je správa vlastního majetku. Emitent je společnost založená za účelem vydávání Dluhopisů a následného poskytování vnitroskupinového financování do společnosti VIGO Finance, resp. nepřímo do Direct pojišťovny, která nevykonává jinou podnikatelskou činnost.
- 2.1.4 Emitent má ke dni vyhotovení těchto Konečných podmínek jediného akcionáře, kterým je společnost VIGO Finance, což je účelově založená společnost (SPV) na akvizici Direct pojišťovny, která vlastní 100% podíl v Emitentovi, se kterým se pojí 100% podíl na hlasovacích právech v Emitentovi.
- 2.1.5 Klíčovými výkonnými řediteli Emitenta jsou jeho jednatelé, přičemž Emitent má ke dni vyhotovení těchto Konečných podmínek následující tři (3) jednatele:
- (a) Pavel Řehák;
 - (b) Libor Matura; a
 - (c) Robert Dohnal.
- 2.1.6 Emitent nezřídil dozorčí radu ani jiný dozorčí orgán.
- 2.1.7 Auditorem Emitenta je společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ 26704153, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 88504, zapsaná v seznamu vedeném Komorou auditorů České republiky, číslo auditorského oprávnění KAČR 401. Auditorem, který byl auditorskou společností určen jako odpovědný za provedení auditu Emitenta jménem auditorské společnosti, je Roman Hauptfleisch, auditorské oprávnění KAČR 2009.

2.2 Které finanční informace o emitentovi jsou klíčové?

- 2.2.1 Emitent vznikl dne 15. listopadu 2021, a proto vyhotovil pouze zahajovací rozvahu ke dni svého vzniku. Tato zahajovací byla vyhotovena dle českých účetních standardů a byla ověřena auditorem. Všechny údaje jsou uvedeny v tisících Kč.

Zahajovací rozvaha Emitenta k 15.11.2021

Čistý finanční dluh	-100
----------------------------	------

- 2.2.2 Výrok auditora k finančním údajům předkládaným v rámci výše uvedené zahajovací rozvahy byl bez výhrad.

2.3 Jaká jsou hlavní rizika specifická pro emitenta?

- 2.3.1 Nejvýznamnější rizikové faktory obsažené v Základním prospektu specifické pro Emitenta jsou:

Název rizika	Popis rizika
Riziko účelově založené společnosti	Emitent je společnost založená za účelem vydání Dluhopisů a následného poskytování vnitroskupinového financování do společnosti VIGO Finance, resp. nepřímo do Direct pojišťovny, která nevykonává jinou podnikatelskou činnost, a nemůže proto z jiných podnikatelských aktivit vytvořit zdroje na splacení dluhů z Dluhopisů. Míra rizika dle Emitenta: vysoká
Riziko sekundární závislosti	Vzhledem k tomu, že Emitent prostředky z emise Dluhopisů poskytne jako vnitroskupinové financování společnosti VIGO Finance, a to zejména na financování nákupu akcií Direct pojišťovny a vzhledem k tomu, že sám nevykonává žádnou podnikatelskou činnost, je schopnost Emitenta splácet závazky z Dluhopisů závislá na schopnosti společnosti VIGO Finance zajistit dostatek zdrojů na splacení těchto závazků Emitentovi. Na schopnosti Emitenta splácet své dluhy z Emise dluhopisů se tak mohou nepříznivě projevit veškeré rizikové faktory vztahující se k Direct

Název rizika	Popis rizika
	pojišťovně jako hlavní podnikatelské entitě spoluvlastněné společností VIGO Finance. Míra rizika dle Emitenta: vysoká

2.3.2 Nejvýznamnější rizikové faktory obsažené v Základním prospektu specifické pro Direct pojišťovnu jsou:

Název rizika	Popis rizika
Pojistné riziko v neživotním pojištění	Riziko postačitelnosti pojistného: Riziko postačitelnosti pojistného je riziko, že vybrané pojistné nepokryje budoucí škody kryté pojistnými smlouvami a ostatní náklady spojené s pojišťovací činností. Míra rizika dle Emitenta: vysoká
	Riziko technických rezerv: Významnou částí pojistných rizik je riziko nedostatečné výše technických rezerv, tedy riziko, že vytvořené technické rezervy nebudou dostatečné k pokrytí již proběhlých škod. Míra rizika dle Emitenta: střední
	Riziko storen: Direct pojišťovna je vystavena riziku masivních storen smluv ze strany klientů, ať už při výročí dané smlouvy, nebo mimo toto výročí. Míra rizika dle Emitenta: střední
	Riziko nedostatečného zajišťovacího krytí: Direct pojišťovna nakupuje zajištění, které primárně slouží k pokrytí významných škod klientů pojišťovny (zajišťovny de facto fungují jako „pojišťovny“ pojišťoven). Míra rizika dle Emitenta: střední
	Katastrofické riziko: Katastrofické riziko je riziko velkých pojistných událostí způsobených přírodními katastrofami (povodeň, vichřice, krupobití atd.) nebo katastrofami, které způsobil člověk (požár apod.). Katastrofy, jak přírodní, tak způsobené lidskou činností, mohou způsobit zvýšená pojistná plnění. Míra rizika dle Emitenta: střední
Tržní riziko	Úrokové riziko: Direct pojišťovna je vystavena úrokovému riziku v důsledku dopadů výkyvů tržních úrokových sazeb. Reálná hodnota investic se může v důsledku těchto změn měnit. Míra rizika dle Emitenta: střední
	Měnové riziko: Direct pojišťovna je vystavena měnovým rizikům v důsledku transakcí v cizích měnách a aktiv a pasiv denominovaných v cizích měnách. Míra rizika dle Emitenta: střední
	Koncentrace tržního rizika: Riziko koncentrace vzniká, pokud pojišťovna investuje významný objem finančních prostředků do jedné protistrany nebo omezeného počtu protistran. Rizikovitost takové investice je významně ovlivněna ratingem finančního instrumentu, do kterého pojišťovna investuje. Míra rizika dle Emitenta: střední
Riziko koncentrace pojistného kmene na pojištění motorových vozidel	Pojištění motorových vozidel představuje aktuálně 83% portfolia Direct pojišťovny (dle podílu na portfoliu k 30.9.) a samotné povinné ručení 62%. Direct pojišťovna postupně diverzifikuje své portfolio s cílem růstu podílu pojištění majetku a odpovědnosti občanů (podíl na portfoliu 8,8% k 30.09.2021 versus 7,3% ke konci 2020 a 5,0% ke konci 2019). Míra rizika dle Emitenta: střední

3. KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPIŘECH

3.1 Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

3.1.1 Dluhopisy jsou zaknihovaným cenným papírem vydávaným dle zákona č. 190/2004, o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů („**ZDluh**“). Jmenovitá hodnota Dluhopisů činí 1 Kč (CZK).

- 3.1.2 Dluhopisy budou vydány dne 23.3.2022 („**Datum emise**“). Dluhopisy budou splatné dne 23.3.2026 („**Den splatnosti**“).
- 3.1.3 ISIN Dluhopisů je CZ0003538399.
- 3.1.4 Výnos Dluhopisů je stanoven pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,85 % ročně a je splatný pololetně zpětně, a to vždy ke dni 23.9. a 23.3. První výplata výnosu bude splatná ke dni 23.9.2022. Poslední část Výnosu bude splatná společně s Dluhopisem.
- 3.1.5 Rozhodný den je stanoven na patnáctý (15.) kalendářní den před Dnem splatnosti nebo před termínem výplaty výnosu Dluhopisů.
- 3.1.6 Převoditelnost Dluhopisů není omezena; k převodu Dluhopisů dochází zápisem v evidenci společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s., IČ 250 81 489, se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 4308 („**Centrální depozitář cenných papírů**“ nebo „**CDCP**“).
- 3.1.7 Předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise činí 650.000.000 Kč (slovy: šest set padesát milionů korun českých) („**Maximální celková jmenovitá hodnota emise**“). Počet vydávaných Dluhopisů v rámci této Emise tak bude 650.000.000 kusů. Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy v menší celkové jmenovité hodnotě Emise, než činí její předpokládaná celková jmenovitá hodnota.
- 3.1.8 S Dluhopisy je spojeno zejména právo vlastníků dluhopisů na splacení Dluhopisu (výplatu jejich jmenovité hodnoty) a právo na výnos z Dluhopisů. S Dluhopisy je dále spojeno právo Emitenta na základě jeho rozhodnutí předčasně Dluhopisy splatit kdykoliv, a to i částečně. Částečné předčasné splacení Dluhopisů ovšem může Emitent realizovat maximálně 2x (dvakrát). S Dluhopisy je dále spojeno právo vlastníků Dluhopisů účastnit se a hlasovat na schůzích vlastníků Dluhopisů.
- 3.1.9 Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů Emitentem nebo k odkoupení všech Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, bude celá jmenovitá hodnota každého Dluhopisu Emitentem splacena jednorázově ke stanovenému Dni splatnosti. Dluhopis a výnos z něho bude Emitentem splacen bezhotovostním převodem na účet Manažera emise, který následně zajistí splacení Dluhopisů a výnosu osobám zapsaným v seznamu vlastníků Dluhopisů.
- 3.1.10 Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a srovnatelným způsobem zajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.
- 3.1.11 Dluhopisy jsou zajištěny prostřednictvím Zajištění. Práva vlastníků Dluhopisů k Zajištění bude uplatňovat a vykonávat Agent pro zajištění.

3.2 Kde budou cenné papíry obchodovány?

- 3.2.1 Emitent prostřednictvím Manažera emise požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu BCPP a předpokládá, že Dluhopisy budou přijaty k obchodování k Datu emise.
- 3.2.2 Emitent bude nabízet Dluhopisy ke koupi na území České republiky a za tímto účelem nechal tento Základní prospekt schválit Českou národní bankou.

3.3 Je za cenné papíry poskytnuta záruka?

- 3.3.1 Za nabízené Dluhopisy není poskytnuta záruka ve smyslu Nařízení 2017/1129.

3.4 Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto cenné papíry?

3.4.1 Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy jsou:

Název rizika	Popis rizika
Riziko inflace	Dluhopisy neobsahují protiinflační doložku a že reálná hodnota investice do Dluhopisů tak může klesat zároveň s tím, jak inflace snižuje hodnotu měny. Pokud výše inflace překročí výši nominálních výnosů z Dluhopisů, hodnota reálných výnosů z Dluhopisů bude negativní. Míra rizika dle Emitenta: střední
Úrokové riziko	Ceny dluhopisů a velikost tržní úrokové míry se chovají protichůdně. Pokud dojde k poklesu úrokových měr, dojde zároveň k růstu cen dluhopisů na trhu a naopak. Vlastníky Dluhopisu (pokud budou úročeny pevnou úrokovou sazbou) tak může postihnout riziko poklesu ceny Dluhopisu, pokud by se zvýšily tržní úrokové sazby. Míra rizika dle Emitenta: střední
Riziko nezřízení Zajištění nebo prodlení se zřízením Zajištění	K datu vyhotovení Základního prospektu není uzavřena kompletní zajišťovací dokumentace k Zajištění. Emitent má povinnost zajistit, aby Zajištění vzniklo nejpozději do 2 (dvou) měsíců od data pravomocného schválení tohoto Základního prospektu ze strany ČNB. Hrozí tak riziko, že Zajištění nebude zřízeno, příp. že se zřízení Zajištění zpozdí. V případě problémů při uzavření smluvní dokumentace a zřízení či vzniku Zajištění tak může dojít k tomu, že Emise Dluhopisů nebudou zajištěny v souladu s tímto Základním prospektem a emitované Dluhopisy tak reálně budou nezajištěnými Dluhopisy. Míra rizika dle Emitenta: střední
Práva Vlastníků dluhopisů k Zajištění bude uplatňovat a vykonávat Agent pro zajištění svým vlastním jménem	Zajištění bude poskytováno ve prospěch vlastníků Dluhopisů prostřednictvím Agentu pro zajištění s tím, že Agent pro zajištění bude vlastním jménem vykonávat práva vlastníků Dluhopisů ze Zajištění. V rozsahu, v jakém uplatňuje a vykonává práva ze Zajištění Agent pro zajištění, nemůže taková práva uplatnit ani vykonávat samostatně žádný vlastník Dluhopisů. V případě, že Agent pro zajištění bude v prodlení s uplatněním či výkonem práv ze Zajištění, může vlastníkům Dluhopisů vzniknout újma s tímto prodlením spojená, aniž by vlastníci Dluhopisů měli možnost samostatně taková práva uplatnit či vykonat. Míra rizika dle Emitenta: střední

4. KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CENNÝCH PAPÍRŮ A O JEJICH PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU

4.1 Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohu investovat do tohoto cenného papíru?

- 4.1.1 Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky v České republice. Veřejná nabídka poběží ode dne 21. února 2022 do dne 14. února 2023 včetně.
- 4.1.2 Emitent hodlá Dluhopisy až do celkové jmenovité hodnoty Emise Dluhopisů (tj. až do 650.000.000 Kč) nabízet kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (retailovým) investorům, a to zejména prostřednictvím Manažera emise.
- 4.1.3 Minimální objem upisovaných Dluhopisů je 10.000 (deset tisíc) kusů Dluhopisů. Maximální objem upisovaných Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů v daný moment.
- 4.1.4 Emitent nebo Manažer emise je oprávněn objem upsaných Dluhopisů investory dle svého výhradního uvážení krátit za účelem dodržení předpokládané jmenovité hodnoty Emise Dluhopisů.
- 4.1.5 Emisní kurz všech Dluhopisů vydávaných k Datu emise činí 100 % jejich jmenovité hodnoty. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů případně vydávaných po Datu emise bude určen Manažerem na základě aktuálních tržních podmínek. K částce emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise bude dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos, bude-li to relevantní.

- 4.1.6 Investorům nebudou v rámci veřejné nabídky a úpisu Dluhopisů účtovány Emitentem žádné náklady či poplatky. Investorům však mohou v souvislosti s upsáním resp. koupí Dluhopisů vzniknout náklady spojené s poplatkem či přepočtem kurzu v rámci hrazení kupní ceny (Emisního kurzu) upisovaných Dluhopisů pomocí zahraniční měny, náklady spojené s převzetím Dluhopisů či náklady na komunikaci s Emitentem. Zároveň může být investorům účtován případný tzv. vstupní poplatek, a to až do výše 1 % z částky placené investorem za úpis resp. koupí Dluhopisů související s náklady na distribuci Dluhopisů; takový případný vstupní poplatek nebude účtován Emitentem, ale může být účtován Manažerem emise.
- 4.1.7 Emitent prostřednictvím Manažera emise požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu BCPP a předpokládá, že Dluhopisy budou přijaty k obchodování Datu emise a budou obchodovány v souladu s příslušnými pravidly regulovaného trhu BCPP. Po přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu BCPP budou Dluhopisy na BCPP obchodovány a obchody s nimi vypořádávány v Kč. Vypořádání úpisu Dluhopisů bude probíhat formou DVP (*delivery versus payment*) prostřednictvím CDCP, respektive osob vedoucích evidenci navazující na centrální evidenci, obvyklým způsobem v souladu s pravidly a provozními postupy CDCP a ve lhůtách stanovených těmito pravidly a provozními postupy. Úpis Dluhopisů lze vypořádat v CDCP pouze prostřednictvím účastníka CDCP.

4.2 Kdo je osobou nabízející cenné papíry nebo osobou, která žádá o přijetí k obchodování?

- 4.2.1 Dluhopisy budou nabízeny Emitentem prostřednictvím Manažera emise, kterým je společnost WOOD & Company Financial Services, a.s., se sídlem na adrese náměstí Republiky 1079/1a, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 26503808, LEI: 549300UYJKOXE3HB8L79. Manažera emise je možné kontaktovat na telefonním čísle +420 222 096 670 nebo prostřednictvím emailové adresy info@wood.cz.
- 4.2.2 Emitent prostřednictvím Manažera emise požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu BCPP.

4.3 Proč je tento prospekt sestavován?

- 4.3.1 Základní prospekt byl vyhotoven za účelem veřejné nabídky nabízených Dluhopisů a jejich přijetí k obchodování na regulovaný trh BCPP.
- 4.3.2 Dluhopisy budou nabízeny za účelem získání peněžních prostředků, které budou poskytnuty vnitroskupinovým úvěrem ve prospěch společnosti VIGO Finance, která je použije na odkup akcií Direct pojišťovny a /nebo na navýšení kapitálu Direct pojišťovny pro účely jejího dalšího rozvoje („Záměr“).
- 4.3.3 Emitent se domnívá, že celkové náklady všech Emisí Dluhopisů vydaných v rámci tohoto Dluhopisového programu nepřekročí 10 % z celkové jmenovité hodnoty všech nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci tohoto Dluhopisového programu. Čistý výnos z Emise Dluhopisů, který bude v případě prodeje celé předpokládané celkové jmenovité hodnoty Emise Dluhopisů ve výši 650.000.000 Kč činit nejméně 585.000.000 Kč, bude použit na Záměr.
- 4.3.4 Nabídka Dluhopisů není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí.
- 4.3.5 Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.
- 4.3.6 Emitent prohlašuje, že si není vědom žádného střetu zájmů týkajících se nabídky Dluhopisů.

DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU – FORMULÁŘ PRO KONEČNÉ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Tento doplněk Dluhopisového programu připravený pro Dluhopisy („**Doplněk dluhopisového programu**“) představuje doplněk k Emisním podmínkám jakožto společným emisním podmínkám Dluhopisového programu ve smyslu § 11 odst. 3 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů („**ZDluh**“).

Tento Doplněk spolu s Emisními podmínkami tvoří podmínky Dluhopisového programu níže specifikovaných Dluhopisů vydávaných Emitentem. Tento Doplněk dluhopisového programu nemůže být posuzován samostatně, ale pouze společně s Emisními podmínkami. S Dluhopisovým programem bude možné se seznámit v elektronické podobě na Internetových stránkách Emitenta nejpozději k datu Emise Dluhopisů.

Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto Emisí Emisní podmínky uveřejněné dříve na Internetových stránkách. Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím „nepoužije se“.

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách. Dluhopisy jsou vydávány podle ZDluh.

Část A (*Podmínky Emise Dluhopisů*) Doplněku dluhopisového programu je číslována dle číslování jednotlivých článků v Emisních podmínkách, zatímco Část B (*Podrobnosti o nabídce / přijetí k obchodování*) má své vlastní číslování.

ČÁST A. PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ**12. OBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ****12.1 Základní náležitosti Dluhopisů**

Název Emise Dluhopisů:	DIRECT 6,85/26
ISIN Emise Dluhopisů:	CZ0003538399
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	1 CZK
Datum Emise:	23.3.2022
Datum splatnosti Dluhopisů dané Emise:	23.3.2026
Úrokový výnos:	pevný
Nominální úroková sazba:	6,850 % p.a.
Úroková sazba pro jednotlivá Výnosová období:	ne
Periodicita výplaty úrokových výnosů:	pololetně
Den vzniku nároku na vyplacení úrokového výnosu:	Nárok na vyplacení úrokového výnosu vzniká k 23.9. a k 23.3 každého kalendářního roku až do data splatnosti či data předčasné splatnosti Emise.
Konkrétní data splatnosti úrokových výnosů v rámci Emise, resp. datum skončení každého Výnosového období (pokud případně datum splatnosti na	23.9.2022; 23.3.2023;

den, který není pracovním dnem, za datum splatnosti se považuje nejbližší následující pracovní den.):	23.9.2023; 23.3.2024; 23.9.2024; 23.3.2025; 23.9.2025; a 23.3.2026
Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty dané Emise Dluhopisů a vyplacení úrokového výnosu v rámci dané Emise Dluhopisů	Pro stanovení Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty Emise Dluhopisů a vyplacení úrokového výnosu v rámci Emise Dluhopisů se plně použije čl. 12.1.12 Emisních podmínek.
Předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise Dluhopisů:	650.000.000 CZK
Počet Dluhopisů v rámci Emise:	650.000.000 ks
Právo Emitenta vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě Emise Dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise Dluhopisů, a to i po uplynutí lhůty pro upisování / podmínky tohoto zvýšení:	ne; Emitent není oprávněn vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise dluhopisů
Právo Emitenta vydat Dluhopisy v rámci Emise až do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty Emise Dluhopisů i po uplynutí lhůty pro upisování	ano, a to v dodatečné lhůtě až do Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty Emise Dluhopisů
Způsob vydávání Dluhopisů:	jednorázově
12.5 Lhůta pro upisování	
Lhůta pro upisování Dluhopisů v rámci této Emise:	21. února 2022 do dne 14. února 2023
12.6 Způsob a místo upisování (úhrady emisního kurzu) Dluhopisů	
Způsob a místo úpisu (úhrady emisního kurzu) Dluhopisů:	viz čl. 1.1, 1.3 a 1.6 v Části B (<i>Podrobnosti o nabídce / přijetí k obchodování</i>) těchto Konečných podmínek níže
12.7 Způsob a lhůta předání Dluhopisů upisovatelům	
Způsob a lhůta předání Dluhopisů upisovatelům:	viz čl. 1.3 v Části B (<i>Podrobnosti o nabídce / přijetí k obchodování</i>) těchto Konečných podmínek níže
12.9 Emisní kurz	
Emisní kurz Dluhopisů k datu Emise:	Emisní kurz Dluhopisu se do data jeho emise bude rovnat 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisu.

Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise:	Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů případně vydávaných po Datu emise bude určen Manažerem na základě aktuálních tržních podmínek. K částce emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise bude dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos, bude-li to relevantní.
12.12 Předčasné splacení Emise Dluhopisů	
Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta:	<p>Ano, s Dluhopisy je spojeno právo Emitenta předčasně splatit Dluhopisy v rámci dané Emise, a to za podmínek a způsobem dle čl. 12.12 Emisních podmínek.</p> <p>Pokud Emitent využije svého práva na předčasné (i částečné předčasné) splacení Emise Dluhopisů, musí v takovém případě být vlastníkově Dluhopisů splacen vždy i nevyplacený úrokový výnos (tzv. alikvotní úrokový výnos, „AÚV“), který bude odpovídat vyšší z následujících dvou částek:</p> <p>(a) AÚV ke dni takového předčasného (i částečného předčasného) splacení včetně; anebo</p> <p>(b) mimořádnému úrokovému výnosu odpovídajícímu celkovému kumulovanému AÚV za období od data Emise do 24 (dvaceti čtyř) měsíců od data Emise včetně, poníženého o částku odpovídající veškerým již vyplaceným úrokovým výnosům z Dluhopisů v rámci dané Emise.</p>
12.15 Rating Emitenta a Dluhopisů	
Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emise Dluhopisů (rating):	nepoužije se (emisi Dluhopisů nebyl přidělen rating)
12.20 Status Dluhopisů	
Status Dluhopisů	zajištěné, zakládající přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta podle čl. 1.7.13.1.10 Emisních podmínek
Agent pro zajištění:	WOOD & Company Financial Services, a.s., IČ 265 03 808, se sídlem náměstí Republiky 1079/1a, 110 00 Praha 1, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7484.
15.3 Uvolnění peněžních prostředků z Emise Dluhopisů	
Specifické podmínky, které musí splnit Emitent, aby Manažer emise uvolnil na základě písemné žádosti Emitenta peněžní	nepoužije se

prostředky z dané Emise Dluhopisů (nad rámec obecných podmínek uvedených v čl. 15.3.2 Emisních podmínek):	
--	--

ČÁST B. PODROBNOSTI O NABÍDCE / PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ

1. Podmínky veřejné nabídky cenných papírů

1.1	Podmínky platné pro nabídku	<p>Investoři mohou být oslovováni Emitentem nebo Manažerem emise.</p> <p>Emitent bude Dluhopisy až do celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise nabízet kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (retailovým) investorům.</p> <p>Podmínkou nabytí Dluhopisů je podání pokynu k úpisu (nákupu) Dluhopisů ze strany investora, který může být podán i prostředky komunikace na dálku (emilem, přes nahrávanou linku, přes webový formulář apod.). Pokud bude investor již existujícím klientem Manažera emise, podá pokyn k úpisu (nákupu) Dluhopisů prostřednictvím (i) buď jednoduchého formuláře, ve kterém určí počet upisovaných (kupovaných) Dluhopisů a celkovou upisovací (kupní) cenu a který následně podepíše (fyzicky anebo elektronicky), anebo (ii) nahrávané telefonické linky, ve kterém určí počet upisovaných (kupovaných) Dluhopisů, přičemž s příslušným pracovníkem Manažera emise bude potvrzena celková upisovací (kupní) cena. Pokud investorem nebude již existujícím klientem Manažera emise, musí buď nejdříve uzavřít s Manažerem emise klientskou dokumentaci a vyplnit investiční dotazník. Uzavření smluvní dokumentace s Manažerem emise u klientů-fyzických osob je podmíněno dodáním dokladu totožnosti, vyplněním tzv. KYC (Know Your Client – „poznej svého klienta“) dotazníku, doložením zdroje finančních prostředků, za které hodlá daný klient provést investici do Dluhopisů, a předložením příslušného daňového dokumentu (typicky předložením prohlášení o daňovém rezidenství). U klientů-právnických osob je potřeba zejména doložit příslušné účetní výkazy, výpis z obchodního rejstříku, doklad o oprávnění k podnikání, identifikační údaje osoby jednající za danou právnickou osobu a vlastnickou a řídicí strukturu, včetně jména, země a města u všech koncových skutečných vlastníků (majitelů) dané právnické osoby (tzv. ultimate beneficial owners, UBOs). Emitent nebo Manažer emise může odmítnout konkrétního upisovatele, a to i bez udání důvodu.</p>
	Země, v níž bude veřejná nabídka prováděna	Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky v České republice.
1.2	Celkový nabízený veřejně objem Dluhopisů	650.000.000 kusů
1.3	Lhůta veřejné nabídky	Lhůta veřejné nabídky Dluhopisů poběží od 21. února 2022 do dne 14. února 2023 včetně.
	Popis postupu pro žádost / místo	Upisování Dluhopisů bude probíhat v kterýkoli pracovní den spadající do příslušné lhůty pro upisování Dluhopisů (přede dnem Emise) či dodatečné lhůty pro nákup Dluhopisů (v den Emise či později, až do

	<p>upisování nebo koupě Dluhopisů</p>	<p>konce veřejného nabízení Dluhopisů). Pracovním dnem se rozumí jakýkoli den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a kdy jsou prováděna vypořádání devizových obchodů a mezibankovních plateb v českých korunách, případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila.</p> <p>K vydání Dluhopisů dojde k datu Emise (v případě úpisů, které budou předcházet datu Emise) anebo po datu Emise (u pozdějších úpisů). Manažer emise vydá upisovateli Dluhopisy formou připsání na majetkový účet upisovatele vedený u CDCP, respektive u některé z osob vedoucích evidenci navazující na centrální evidenci CDCP, pakliže byla řádně a včas splacena částka emisního kurzu na bankovní účet určený v pokynu o úpisu (koupí) Dluhopisu. Na takto vydané Dluhopisy se hledí jako na řádně vydané v okamžiku jejich zápisu na tento účet. Emitent je oprávněn Dluhopisy držet a/nebo je prodat v rámci sekundárního trhu za cenu dohodnutou s kupujícím.</p> <p>Vypořádání úpisu Dluhopisů bude probíhat prostřednictvím CDCP, respektive osob vedoucích evidenci navazující na centrální evidenci, obvyklým způsobem v souladu s pravidly a provozními postupy CDCP a ve lhůtách stanovených těmito pravidly a provozními postupy, a dále v souladu s těmito podmínkami veřejné nabídky cenných papírů. Za účelem úspěšného vypořádání Dluhopisů musí investoři Dluhopisů postupovat v souladu s pokyny Manažera emise nebo jeho zástupců. Pokud není investor Dluhopisů sám účastníkem CDCP, musí si stanovit jako svého zástupce účastníka CDCP, a musí mu dát pokyny k realizaci všech opatření nezbytných pro vypořádání Dluhopisů. Nelze zaručit, že Dluhopisy budou nabyvateli řádně dodány, pokud nabyvatel či daný účastník CDCP, který ho zastupuje, nevyhoví všem postupům a nesplní všechny příslušné pokyny za účelem vypořádání Dluhopisů. Pokud investor dodrží veškeré výše uvedené požadavky, budou mu Dluhopisy připsány na jeho majetkový účet nejpozději do 5 (pěti) pracovních dnů od data Emise.</p> <p>Samotné veřejné nabízení po datu Emise bude probíhat prostřednictvím individuálního sběru objednávek od jednotlivých investorů, přičemž režim vypořádání koupě a následného připsání Dluhopisů takovým investorům bude probíhat obdobným způsobem a v obdobných lhůtách jako v případě úpisu Dluhopisů před datem Emise – tzn. kupující investor bude povinen splatit kupní cenu Dluhopisů alespoň 1 pracovní den přede dnem provedení pokynu nákupu Dluhopisů, nedohodne-li si individuálně s Manažerem emise jinak, přičemž nakoupené Dluhopisy budou takovému investorovi připsány na jeho majetkový účet nejpozději do 5 (pěti) pracovních dnů ode dne provedení pokynu k nákupu.</p>
1.4	<p>Možnost snížení upisovaných částek</p>	<p>Emitent nebo Manažer emise je oprávněn objem upsaných Dluhopisů investory dle svého výhradního uvážení krátit. K případnému krácení objednávek Dluhopisů dojde ještě před samotným zasláním peněžních prostředků ze strany investorů, a proto po případném krácení objednávek nebude Manažer emise ani Emitent dotčeným investorům vracet žádný případný přeplatek (předmětem samotného</p>

		vypořádání budou již jen krácené objednávky, které budou uspokojeny v plné výši). Pokud by přesto došlo v procesu úpisu (koupě) Dluhopisů ze strany investora k zaslání vyšší částky, než která bude předmětem vypořádání (bez ohledu na proces případného krácení objednávek), vrátí Manažer emise dotčenému investorovi případný přeplatek na jeho žádost zpět bez zbytečného odkladu na účet, ze kterého investor peníze zaslal (případně na jiný účet dle dohody mezi investorem a Manažerem emise). Pokud by došlo ke krácení objemu upsaných Dluhopisů, bude zkrácený objem neprodleně Manažerem emise oznámen investorovi. Obchodování s Dluhopisy není, v případě krácení objemu upsaných Dluhopisů investorům, možné započít před tímto oznámením. Stejný postup se použije také pro koupi Dluhopisů v případě nabídky zaknihovaných Dluhopisů na sekundárním trhu, které předcházely úpisu ze strany Emitenta.
1.5	Minimální a maximální částka žádosti o úpis	Minimální částka žádosti o úpis činí 10.000 Kč (slovy: deset tisíc korun českých). Po Datu emise bude k této částce jmenovité hodnoty připočten ještě příslušný alikvotní úrokový výnos. Maximální částka, za kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat Dluhopisy, bude omezena předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotou Emise nabízených Dluhopisů. Celková částka, kterou je upisovatel povinen uhradit, se stanoví jako součin emisního kurzu a počtu upsaných Dluhopisů daným upisovatelem (plus příslušný alikvotní úrokový výnos).
1.6	Metoda a lhůty pro splacení Dluhopisů a pro jejich doručení	Upisovatelé jsou povinni uhradit celkovou částku za upsané Dluhopisy v rámci Emise bezhotovostně na bankovní účet uvedený v pokynu k úpisu Dluhopisů, a to ve lhůtě alespoň 1 (jednoho) pracovního dne před datem Emise, nedohodnou-li si individuálně s Manažerem emise jinak. Po datu Emise jsou zájemci o koupi Dluhopisů povinni uhradit celkovou částku za koupené Dluhopisy v rámci Emise bezhotovostně na bankovní účet uvedený v pokynu ke koupi Dluhopisů, a to ve lhůtě alespoň 1 (jednoho) pracovního dne před datem vypořádání daného obchodu, nedohodnou-li si individuálně s Manažerem emise jinak.
1.7	Zveřejnění výsledků nabídky	Konečné výsledky veřejné nabídky obsahující rovněž celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících Emisi Dluhopisů budou zveřejněny na Internetových stránkách Emitenta, a to do 30 dnů po jejím ukončení.
1.8	Výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy	Nepoužije se. S Dluhopisy nebude spojeno předkupní právo, ani přednostní práva úpisu.

2. Plán rozdělení a přidělování cenných papírů

2.1	Kategorie potenciálních investorů	Emitent bude Dluhopisy nabízet tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům.
	Č. tranše	Dluhopisy nejsou vydávány v tranších.
	Č. série	nepoužije se

3. Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům


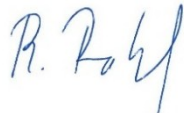
3.1	Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům	Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi v rámci dané Emise bude uvedena v potvrzení o daném obchodu (tzv. konfirmaci) bez zbytečného odkladu po jeho zadání (resp. po jeho změně či zrušení), které bude předáno investorovi (upisovateli) v souladu se smluvním ujednáním s Manažerem emise, přičemž, nebude-li s investorem v konkrétním případě dohodnuto jinak, bude mít formu písemné, včetně e-mailové, zprávy doručené na adresu investora za tímto účelem sdělenou Manažerovi emise. Před doručením tohoto potvrzení a reálném připsání upsaných Dluhopisů na majetkový účet daného investora nemůže investor s upisovanými Dluhopisy obchodovat.
-----	---	--

4. Stanovení ceny

4.1	Cena za nabízené Dluhopisy	<p>Emisní kurz Dluhopisu se do data Emise rovná 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisu. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů případně vydávaných po Datu emise bude určen Manažerem na základě aktuálních tržních podmínek. K částce emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise bude dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos, bude-li to relevantní. Emisní cena za Dluhopisy po Datu emise bude uveřejněna na internetových stránkách Manažera, na adrese www.wood.cz, v sekci Dluhopisy.</p> <p>Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí vydat k datu Emise Dluhopisy, které nebudou k datu Emise upsány upisovateli, na svůj majetkový účet v souladu s § 15 odst. 4 ZDluh, a to až do dosažení celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise Dluhopisů. Kupní cena za převod takových Dluhopisů bude investorovi stanovena stejným způsobem, jakým by byla stanovena cena za úpis kupovaných Dluhopisů, tj. dle emisního kurzu Dluhopisů uvedeného výše.</p>
4.2	Náklady a daně účtované na investory	Investor, který upíše či koupí Dluhopisy, nehradí Emitentovi žádné poplatky spojené s nabytím Dluhopisů. Tím není dotčena případná další povinnost investora platit jiné poplatky, zejména poplatky osobě vedoucí evidenci Dluhopisů, osobě provádějící vypořádání obchodu s Dluhopisy, osobě poskytující služby spojené s úschovou Dluhopisů (tzv. custody služby) a/nebo jiné osobě, např. poplatky za zřízení a vedení majetkového účtu cenných papírů, poplatky za obstarání převodu Dluhopisů a nebo případný tzv. vstupní poplatek (až do výše 1 % z částky placené investorem za úpis resp. koupi Dluhopisů) související s náklady na distribuci Dluhopisů (takový případný vstupní

		<p>poplatek nebude účtován Emitentem, ale může být účtován Manažerem emise).</p> <p>Příjem z Dluhopisů vyplácený investorům obecně podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úrokových výnosů Dluhopisů). Podrobnější informace o daňovém režimu uplatňovaném na území České republiky lze nalézt v emisních podmínkách, které jsou součástí Základního prospektu.</p>
5. Umístění a upisování		
5.1	Obecné informace k režimu umístění a upisování	<p>Činnosti spojené s umístěním, úpisem, vydáním, splacením kupní ceny Dluhopisů i splacením samotného Dluhopisu a úrokového výnosu bude pro Emitenta zabezpečovat Manažer emise.</p> <p>Manažer emise rovněž vykonává činnost tzv. aranžéra, tj. provádí činnosti spojené s přípravou dokumentace nezbytné pro vydání Dluhopisů a dalšími činnostmi spojenými s emisí Dluhopisů.</p> <p>Investoři mají povinnost nechat si zřídit (pokud již tento zřízení nemají) majetkový účet v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů vedené CDCP, nebo majetkový účet v evidenci navazující na centrální evidenci, případně jiný účet, který jim umožní držet Dluhopisy prostřednictvím příslušného účastníka v CDCP. Účet nemusí být veden přímo u Manažera emise, ale u kteréhokoli z účastníků CDCP.</p>
5.2	Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování Emise na základě pevného závazku, a název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání.	<p>Žádná osoba v souvislosti s Emisí Dluhopisů nepřevzala vůči Emitentovi žádný závazek Dluhopisy upsat, ani se žádnou osobou nebylo k datu Základního prospektu resp. těchto Konečných podmínek dohodnuto upsání emise Dluhopisů či její části na základě nezávazného ujednání. To mimo jiné znamená, že k datu Základního prospektu resp. těchto Konečných podmínek nebyla uzavřena žádná dohoda o upsání, a Emitent uzavření obdobné dohody do budoucna rovněž nepředpokládá.</p>
5.3	Datum uzavření dohody o upsání	nepoužije se
5.4	Identifikace Zprostředkovatelů, kteří mají souhlas použít prospekt Dluhopisů při následné nabídce či konečném umístění Dluhopisů:	nepoužije se

	Nabídkové období, v němž mohou pověřeni Zprostředkovatelé provést pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů:	nepoužije se
	Další podmínky souhlasu:	nepoužije se
6. Přijetí k obchodování a způsob obchodování		
6.1	Přijetí Dluhopisů na regulovaný trh, trh pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranný obchodní systém	Emitent požádá prostřednictvím Manažera emise o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu BCPP. Žádost bude směřovat k tomu, aby obchodování bylo zahájeno k Datu emise.
6.2	Regulované trhy, trhy třetích zemí, trhy pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranné obchodní systémy, na nichž jsou přijaty cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy	Žádné cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy nebyly přijaty na regulované trhy, trhy třetích zemí, trhy pro růst malých a středních podniků ani mnohostranné obchodní systémy.
6.3	Zprostředkovatel sekundárního obchodování	Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování se zajištěním likvidity pomocí sazeb nabídek ke koupi a prodeji.
6.4	Emisní cena	100 % jmenovité hodnoty Dluhopisu
7. Další informace		
7.1	Poradci	Názvy, funkce a adresy poradců jsou uvedeny na zadní straně těchto Konečných podmínek.
7.2	Další údaje, které ověřili nebo přezkoumali oprávnění auditoři	nepoužije se
7.3	Úvěrová hodnocení přidělená cenným papírům vč. stručného vysvětlení významu hodnocení, pokud je již poskytovatel	nepoužije se (Emisi Dluhopisů nebyl přidělen rating)

	hodnocení zveřejnil	dříve	
7.4	Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce		Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.
7.5	Důvody a účel nabídky, použití výnosů a náklady Emise/nabídky		Dluhopisy budou nabízeny za účelem získání peněžních prostředků, které budou poskytnuty vnitroskupinovým úvěrem ve prospěch společnosti VIGO Finance, která je použije na odkup akcií Direct pojišťovny a /nebo na navýšení kapitálu Direct pojišťovny pro účely jejího dalšího rozvoje. Emitent se domnívá, že celkové náklady všech Emisí Dluhopisů vydaných v rámci tohoto Dluhopisového programu nepřekročí 10 % z celkové jmenovité hodnoty všech nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci tohoto Dluhopisového programu. Odhadovaná čistá částka výnosů z prodeje Dluhopisů v případě dosažení maximálního objemu všech Emisí Dluhopisů vydaných v rámci tohoto Dluhopisového programu ve výši 1.000.000.000 Kč tak bude činit nejméně 900.000.000 Kč.
7.6	Údaje od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách / zdroj informací		Některé informace uvedené v Konečných podmínkách pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné informace byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent však neodpovídá za nesprávnost informací od třetích stran, pokud takovou nesprávnost nemohl při vynaložení výše uvedených péče zjistit.
8. Osoby odpovědné za Konečné podmínky			
8.1	Osoby odpovědné za údaje uvedené v Konečných podmínkách		Osobou odpovědnou za údaje uvedené v těchto Konečných podmínkách je Emitent. Emitent prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v Konečných podmínkách, k datu jejich vyhotovení, v souladu se skutečností a že v Konečných podmínkách nebyly zamíčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam. Dne 18. února 2022 Za společnost Direct Financing s.r.o.
			
		_____ Pavel Řehák jednatel	_____ Robert Dohnal jednatel

8.2	Interní schválení Emise Dluhopisů	Vydání Emise Dluhopisů schválil statutární orgán Emitenta dne 18. února 2022.
-----	--	---

EMITENT

Direct Financing s.r.o.

U průhonu 1589/13a
170 00 Praha 7

MANAŽER EMISE

WOOD & Company Financial Services, a.s.

náměstí Republiky 1079/1a
110 00 Praha 1

AGENT PRO ZAJIŠTĚNÍ

WOOD & Company Financial Services, a.s.

náměstí Republiky 1079/1a
110 00 Praha 1

PRÁVNÍ PORADCE EMITENTA A MANAŽERA EMISE

KLB Legal, s.r.o., advokátní kancelář

Letenská 121/8
118 00 Praha 1

AUDITOR EMITENTA

Ernst & Young Audit, s.r.o.

Na Florenci 2116/15
110 00 Praha 1